证券代码：300498 证券简称：温氏股份

**广东温氏食品集团股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2017007

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  🗹其他 （请文字说明其他活动内容） 汇丰银行中国投资年会 |
| 参与单位名称及人员姓名 | Teng Yue Partners Mr Jiajun Huang(Analyst),Balyasny Mr Ben Xu(PM), Macquarie Asset Management Mr Hardy Liu (Investment Analyst), New Silk Road Investment Mr Yik Luen Hoong(Portfolio Manager), Comgest Mr Jimmy Chen(Analyst /PM), Invesco Hong Kong Ltd. Mr Hiko Kawashima (Associate Director), Overlook Investments Mr James Squire (CIO), Prudential Financial Securities Investment Trust Enterprise Ms Elsa Chen (Fund Manager), Manulife Asset Management Mr Peter Liu (Senior Investment Analyst), Nomura Asset Management Ms Emily Wu (Fund Manager), BosValen Asset Management Mr Jamie Zhou (Analyst), Navigator Asset Management Mr Chunyu Lu (Research Director), Yulan Capital Management Mr Zuojia Chen (Senior Analyst). |
| 时间 | 2017年5月11日-12日 |
| 地点 | 深圳福田香格里拉大酒店 |
| 上市公司接待人员姓名 | 梁伟全 覃刚禄 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. H7N9事件对行业影响到什么程度？   答:目前还有少数人感染H7N9病例的媒体报道，并呈逐渐减少趋势。该事件对行业养禽业的影响主要是活禽销售通路的障碍，出现产品滞销，销售价格下跌。随着事件影响的消退，活禽销售通路虽然已经逐步恢复，但是进度较慢。   1. 公司的商品肉鸡产品都是以活禽的方式销售吗？   答:目前公司商品肉鸡尚以活鸡销售为主,少部分是屠宰后冰鲜销售，比如供港和公司生鲜店销售的冰鲜鸡。   1. 近期黄羽鸡价格很难恢复，除了H7N9的影响还有供给的因素影响吗？   答: 有一定影响,但主要还是H7N9的影响。   1. 公司为什么不饲养白羽鸡？   答:曾经尝试过,综合考量后认为黄羽鸡比较适合公司发展。主要原因，一是公司从南方发源、发展的，黄羽鸡更适应南方气候；二是黄羽鸡的品种资源都在国内且很丰富，而白羽鸡的种源掌握在国外公司，引种要受国际贸易等因素限制；三是黄羽鸡在国内有广阔市场空间，可以支撑公司快速发展壮大。   1. 公司的生鲜业务现在发展得怎么样？   答:已开业门店约80间，近期广州市刚刚新开两家。目前生鲜门店项目仍在模式探索阶段，待模式成熟后，可拓展至整个珠三角，进而布局全国。   1. 公司肉鸡销售占广东市场多少？占全国市场多少？   答：占广东市场约20%，占全国市场约10%。这个市场总量包括黄羽鸡和白羽鸡。   1. 公司黄羽肉鸡的优势体现在哪里？   答:最大的优势体现在综合成本上，公司的黄羽肉鸡的综合成本在行业中处于领先水平。   1. 黄羽鸡或白羽鸡将来会有完全替代对方的趋势吗？   答:我们认为不会。两者消费受众不一样，市场定位不一样、并且各有优缺点，暂时无法完全取代。目前有黄鸡北上、白鸡南下的趋势，将来也会是共荣共存的局面。   1. 黄羽鸡的合理利润是多少？   答:我们认为是1元/只左右。  10、合作农户的养殖费用调整的依据是什么？  答:公司合作农户养殖费用的调整是根据全国居民的收入水平、当地物价水平、养殖天龄等进行的，到目前为止，费用曲线呈逐渐上升的趋势。  11、合作农户一批养殖多少？投资多少？利润多少？  答:鸡方面，合作农户一批养殖10000只左右,固定资产投资约15万, 一年可养3批，目前平均委托养殖费用约3元/只。  猪方面，合作农户一批养殖300-500头, 固定资产投资约600元/头。以500头/批为例，前期需要约30万元的资金投入，每年出栏2批，共出栏约1000头商品肉猪，目前平均委托养殖费用约240元/头。  12、公司养猪业、养鸡业每年出栏量增长率大概是多少？  答:养猪业出栏量保持每年约10%左右的增长率，养鸡业视转型升级的进度及效果而定，目前暂时保持稳定发展，2016年公司上市商品肉鸡8.19亿只。  13、公司将来会向产业链下游的屠宰加工业发展吗？  答:公司已经在屠宰加工业探索发展了十几年,目前取得一定成绩,但与主产业相比,业绩占比仍比较低。未来公司将进一步加大发展力度。  14、环保政策对公司的影响如何？  答: 公司很早以前就对养殖环保工作高度重视并认真落实，在技术方案、工艺流程都很成熟，政策变化对公司影响不大。环保要求提高后，我们严格按照相关法规执行，全部达到环保要求后才进行生产，短期上看新建猪场的生产进度变慢，但长期不会有太大影响。公司一如既往地严格落实环保要求。  15、目前公司支付合作养猪农户的委托养殖费用达240元/头，请问此时公司每头肉猪的利润会达到多少？  答: 公司的盈利根据市场价格有所波动。具体的盈利决定于市场价格。  16、公司最大的优势在哪？  答:一是公司的发展模式非常契合中国的国情，公司发展迅猛；二是公司创业之初即实行全员持股，员工创业热情极大提高，即使现在公司员工持股占比仍很高；三是，公司秉承良好的企业文化，在公司发展过程中得到员工、股东、客户、社会人士等各界合作者的广泛支持。  17、换帅对公司运营有何影响？  答: 对公司长远发展来说应该是个利好。公司要打造百年企业，就要有更高的要求、更大的格局，温志芬先生更加年轻，知识结构更符合现代企业发展的节奏，这有利于公司更长远的发展。同时，原董事长温鹏程辞职后可以把更多精力放在战略发展研究方面，通过董事会为公司的发展出谋划策。  18、公司未来发展规划如何？  答: 到2019年，预计出栏肉猪2750万头。同时，养鸡业正在加快转型升级、各配套业务正在加快发展。  19、公司养鸡业如何转型升级？  答:一是根据市场需求调整饲养品种结构；二是与大型机关采购、大宗采购签订销售合同，以销定产；三是积极探索屠宰、深加工、生鲜门店等销售模式。  20、公司对未来猪价、鸡价怎么看？  答:公司对价格保持乐观。公司坚持做好生产管理和经营管理，坚持技术创新，通过管理和技术的提高，降低生产成本，提高经营业绩。  21、针对不同行业周期，公司怎么应对和规避风险？  答:养鸡业的周期性和养猪业的不完全一致，这可以平滑不同行业的周期性影响。公司养鸡业规模总体保持平稳扩大，养猪业正在加快发展，其他养殖业务和配套业务体量也正在稳步增长，业绩平滑度力度不断加大。公司正在规划将养殖产业链做进一步延伸，未来将从养殖生产型公司向食品供应服务公司转型，加大力度构建流通配送体系，进一步破解养殖行业的周期性影响。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2017年5月15日 |